

# **INFORME DE COMISARIO DE LA COMPAÑÍA DE ECONOMIA MIXTA "EMPRESA DE SERVICIOS Y SANEAMIENTO AMBIENTAL IMBASEO C E M" DEL EJERCICIO ECONOMICO AÑO 2006**

## **I. INTRODUCCION**

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 numeral cuarto de la Ley de Compañías sobre las funciones de Comisaria, para la IMBASEO C E M., presento a ustedes señores accionistas, el informe correspondiente a los Estados Financieros del ejercicio económico del año 2006, habiendo sido nombrado como tal por la Junta General de Accionistas

El contenido del informe se presenta enfocado en los aspectos básicos dispuestos por la Superintendencia de Compañías que citamos a continuación:

- I. Constitución legal de la Compañía.
- II. Objetivos del informe de comisario
- III. Limitación alcance del examen
- IV. Aspecto financiero contable.
- V. Opinión sobre las actas de Junta General de Accionistas.
- VI. Análisis Financiero: Indicadores Financieros.
- VII. Opinión sobre los Estados Financieros.

## **I. CONSTITUCIÓN LEGAL DE LA COMPAÑÍA.**

### **a) Escritura de capital de la compañía.**

IMBASEO C E M. fue constituida como empresa mediante escritura pública celebrada en Notaria Décimo Segunda del Cantón Quito el 25.03.04 y terminando su trámite de inscripción en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Ibarra el 11.06.04.

El objetivo social de la compañía según su capítulo primero artículo cuarto de la escritura es: "La compañía tiene como objeto el dedicarse a la prestación de servicios para la asesoría y asistencia técnica, diseños, construcción, desarrollo e implementación, operación y manejo de rellenos sanitarios y redes de tratamiento de lixiviados.- Podrá realizar actividades de relacionadas con la gestión integral de residuos sólidos urbanos, hospitalarios, industriales y petroquímicos, además todo lo referente al saneamiento básico ambiental, así como, a la implementación y operación técnica de camales; a la comercialización y facturación de servicios públicos domiciliarios.- ....."

El capital suscrito en la escritura de constitución es de 2.000,00 USD divididas en 2000 acciones nominativas de un dólar cada una. Los socios fundadores de la empresa son La compañía COOMMULTREEW ECUADOR S.A. con un capital del 30 % y el Ilustre Municipio de San Miguel d Ibarra con un Capital del 30%.

## **II. OBJETIVOS DEL INFORME DE COMISARIO**

### **OBJETIVOS**

- a) Emitir un informe sobre la razonabilidad de los Estados Financieros de Situación y de Resultados del año 2006.
- b) Determinar el cumplimiento de las disposiciones legales de la Ley de Compañías, reglamentos, resoluciones, recomendaciones de los organismos de control.
- c) Evaluar el Sistema de Control Interno de la compañía.
- d) Evaluar el cumplimiento de las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

### **III. LIMITACIÓN**

El presente informe no esta orientado a revelar eventuales faltantes o desviaciones de naturaleza administrativa financiera, que podrían afectar las cifras contempladas en los estados financieros analizados; así como también no releva de posibles responsabilidades a los administradores y funcionarios de la empresa por el incumplimiento del marco jurídico que debieron observarse durante el ejercicio de las actividades en el año 2006

## **IV ASPECTO FINANCIERO CONTABLE.**

### **4.1 CONTROL INTERNO**

La empresa tiene establecido un sistema de control interno en los procesos administrativos, financieros y de comercialización de los servicios que ofrece, calificado como bueno.

- a. Los fondos se manejan en una cuenta corriente en el banco Internacional con firmas conjuntas del Gerente General y el Administrador.
- b. La Contabilidad se maneja mediante un Sistema Financiero Administrativo denominado TMAX el mismo que no cuenta con licencia de uso.
- c. El personal es manejado directamente por la empresa los cuales se hallan afiliados al IESS y se cumple las disposiciones del Código de Trabajo. Adicionalmente el personal que realiza el aseo de las calles se subcontrata con una empresa tercerizadora la misma que cumple con disposiciones legales.
- d. Los activos fijos de la compañía se encuentra asegurado solamente el vehiculo contra siniestros con pólizas, con Seguros Equinoccial.

**RECOMENDACIÓN No. 1**

El Señor Gerente cotice y contrate pólizas de aseguramiento de los otros Activos de la empresa para salvaguardar su buen uso y cuidado de los mismos

**V OPINIÓN SOBRE LAS ACTAS DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.**

En el año 2006 la Compañía ha realizado dos sesiones de Junta General extraordinarias Universales de accionistas:

- a) La No. 01 celebrada el 24.02.06 para nombrar los Administradores de la Compañía y la fijación de sus honorarios.
- b) La No. 2 realizada el 13.10.06 donde se trata sobre la adquisición del terreno, y sobre el conocimiento del informe de Auditoria Interna del Municipio de Ibarra.

Sobre estas actas comento lo siguiente:

- 1. Las actas no se hallan debidamente numeradas en orden cronológico y por año, de igual manera las resoluciones no tienen su correspondiente número.
- 2. En la segunda Sesión no se llegan a tomar ningún tipo de resoluciones o las mismas no constan en el Acta.

El 16.11.06 en el archivo de empresa existe la convocatoria para la sesión de Directorio pero no consta en acta de la reunión realizada lo que no se conocen sus resoluciones.

**RECOMENDACIÓN No. 2**

Se tenga mayor cuidado en la elaboración de las Actas incluyendo tanto el número de Acta en su encabezamiento como el número de las resoluciones para llevar el control de su seguimiento y ejecución.

Las Actas deben ser archivadas en un plazo no mayor a una semana para que el Sr. Gerente realice la ejecución y seguimiento de las resoluciones.

## VI. ANÁLISIS DE BALANCES: INDICADORES FINANCIEROS.

Los estados Financieros preparados por la Administración de la Compañía corresponden al período de Enero a Diciembre del año 2006.

### 6.1 ANÁLISIS VERTICAL AÑO 2006

A continuación se presenta un análisis de los estados financiero del año 2006.

#### a) Estado de Situación Financiera.

##### a1) ANALISIS DE LOS ACTIVOS

CUENTAS	AÑO 2006		
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<u>42,832.63</u>	46.15%	
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<u>6,008.04</u>	6.47%	
Caja Menor	179.24		
Banco Internacional	5,828.80		
<b>ACTIVO EXIGIBLE</b>	<u>36,824.59</u>	39.67%	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<u>8,491.46</u>	9.15%	
Anticipo y Préstamos Empleados	150.00		
Anticipo Proveedores	8,341.46		
<b>IMPUESTOS ANTICIPADOS</b>	<u>28,333.13</u>	30.53%	
I V A Anticipado	24,858.72		
Retención en la Fuente Imp. Rta.	3,474.41		
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<u>49,684.00</u>	53.53%	
<b>ACTIVOS DEPRECIABLES</b>	<u>49,684.00</u>	53.53%	
Equipo de Computo	1,774.99	1,390.85	1.50%
(-) Deprec Acum Equipo de Computo	-384.14		
Muebles y Enseres Oficina	2,868.20	2,760.92	2.97%
(-) Deprec Acum Muebles y Enseres Oficina	-107.28		
Equipo Caminero	49,000.00	25,752.46	27.75%
(-) Deprec Acum Equipo Caminero	-23,247.54		
Vehiculos	17,953.61	14,218.95	15.32%
(-) Deprec Acum Vehiculos	-3,734.66		
Otros Activos	7,549.83	5,560.82	5.99%
(-) Deprec Otros Activos	-1,989.01		
<b>OTROS ACTIVOS.</b>	<u>300.00</u>	0.32%	
Garantías	300.00		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u><u>92,816.63</u></u>	100.00%	

Del cuadro anterior se observa que el total de activos en el año 2006 es de 92.816,63 USD dólares que representan el 100% los cuales están compuestos de las siguientes categorías de activos.

Los Activos corrientes o convertibles en disponibles a corto plazo (un año) tienen un valor de 42.832,63 USD, que representan el 46,15%, pero a su vez esta liquidez es irreal por cuanto en su mayor parte el 30,53% corresponde a impuestos anticipados por recuperar del Servicio de Rentas Internas mismo que lo desembolsan en un plazo de 180 días.

Los activos propiedades, planta y equipo tienen un valor neto de 49.684,00 USD (Valor Histórico menos los gastos de depreciación del año 2006) que representan el 53.53% que es un porcentaje alto, constituyendo esto que IMBASEO C E M., sea una empresa totalmente apalancada en bienes de larga duración o activos fijos.

**a2) ANALISIS DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO**

<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>PROVEEDORES</b>		<b>5,436.90</b>
Ambacar Cia. Ltda.	5,114.90	
Gastos por Pagar	322.00	
<b>NOMINA Y BENEFICIOS SOCIALES</b>		<b>2,944.47</b>
Provisiones Sociales	2,368.27	
I E S S por pagar	576.20	
<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>		<b>1,506.60</b>
Ministerio de Finanzas	1,506.60	
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>52,570.54</b>
COOMULTREEW ECUADOR S.A.	20,480.00	
Anticipo de Clientes	32,090.54	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>62,458.51</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>CAPITAL</b>		
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		<b>2,000.00</b>
Capital Coomultreew	1,400.00	
Capital I Municipio de Ibarra	600.00	
<b>RESERVAS</b>		<b>2,270.26</b>
Reserva Legal	1,135.13	
Reserva Facultativa	1,135.13	
<b>SUPERAVIT</b>		<b>26,087.86</b>
Utilidad Ejercicios anteriores	13,971.83	
Utilidad Presente Ejercicio	12,116.03	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>30,358.12</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>92,816.63</b>

Con respecto al comportamiento de los pasivos se observa que la empresa tiene pasivos a corto plazo (un año) por un valor de 62.458,51 es decir las deudas no son cubiertas inmediatamente con la liquidez que se posee.

El Capital Suscrito por la empresa en el año 2006 por 2.00,00 USD no ha tenido un movimiento en los últimos tres años no así la Reserva Legal y la Facultativa en 2.270.26 dólares inclusive superando lo dispuesto por el Art. 297 de la Ley de Compañías que dispone que las reservas no serán mayores al 50% del Capital.

En cuanto al Superávit este se encuentra sin ser repartido a los accionistas por un valor de 26.087,86 dólares.

**b) ESTADOS DE RESULTADOS**

	AÑO 2005	%
<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>347,440.48</b>	<b>100.00%</b>
Relleno Sanitario	220,095.00	63.35%
Barrido de calles y parques	127,345.48	36.65%
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>3.87</b>	<b>0.00%</b>
Otros Ingresos	3.87	
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b><u>347,444.35</u></b>	<b>100.00%</b>
<b>GASTOS</b>	<b>335,328.32</b>	<b>96.51%</b>
Operación Relleno Sanitario	142,492.21	41.01%
Barrido de Calles y Parques	115,782.09	33.32%
Generales	31,780.06	9.15%
Administrativos	43,715.04	12.58%
Financieros	1,558.92	0.45%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b><u>335,328.32</u></b>	<b>96.51%</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b><u>12,116.03</u></b>	<b>3.49%</b>

Del análisis de los Ingresos totales que tienen un valor de 347.440,48 USD que representan el 100% siendo el mayor valor del 63.35% correspondiente a ingresos por concepto del Relleno Sanitario y el 36.65% al Barrido de Calles y Parques. Los gastos de Operación tienen un valor de 335.328,32 USD que representa el 96,51% observándose que este costo es demasiado alto y nos deja margen de utilidad del 3.49% cuyo valor es de 12.116,03 dólares.

## 6.2 INDICES FINANCIEROS AÑO 2005

DETALLE	2005
Capital de trabajo	-19,625.88
Índice de Liquidez	0.69
Índice de Solvencia	0.67
Índice de utilidad	0.04

Financiamiento total de activos	2005	%
Patrimonio	62,458.51	32.71
Total Pasivo	30,358.12	67.29
<b>Total Activo</b>	<b>92,816.63</b>	<b>100.00</b>

De los datos del cuadro anterior hacemos el siguiente análisis:

### a) Capital de Trabajo:

El capital de trabajo del año 2006 tiene un valor negativo de -19.625,88 lo que significa que la empresa no tiene capacidad de pago de sus deudas pues los activos corrientes son menores que los pasivos corrientes, o de corto plazo para el año 2007.

### b) Índice de liquidez:

En el año 2006 el índice de liquidez es de 69%. Lo que significa que en el año 2006 la empresa dispone de USD 0,69 centavos de dólar para cancelar cada dólar de deuda, que se considera un nivel de liquidez mediano, considerando como valor referencial UN dólar de respaldo por cada dólar de deuda.

### c) Índice de solvencia

En el año 2006 el índice de solvencia es de 0,67 centavos de dólar, esto significa que el total de activos cubren a los pasivos totales.

### d) Índice de utilidad.

Como se observa en el resultado de este índice, la utilidad neta de la compañía al año 2006 es de 3,42, lo que frente a las tasas de rendimiento financiero es aun mas bajo

### e) Financiamiento del total de activos:

Como se puede observar el total de activos de la empresa están financiados con el 67,29% de deuda para el año 2006.

### RECOMENDACIÓN No. 3

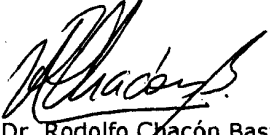
La Junta General de Accionistas:

- a) Fije estrategias de comercialización de los servicios de IMBASEO C E M, analizando la posibilidad de ampliar el mercado a otros servicios
- b) Disponga al Gerente la elaboración de un presupuesto anual a fin de cumplir con lo dispuesto en el artículo veinte y ocho del estatuto de constitución de la compañía "Atribuciones .- Compete positivamente al Gerente ...k) Elaborar el presupuesto anual y el plan general de actividades de la compañía y someterlo a la aprobación del Directorio"
- c) Se implementen políticas de optimización del costos y gastos a fin de que la empresa tenga mejores utilidades en el año 2007 y siguientes,
- d) Al accionista I. Municipio de Ibarra realice los pagos correspondientes a facturación en moneda de curso legal y no en títulos de crédito otorgados por el S R I ya que al negociarlos en la bolsa la empresa pierde un porcentaje por esta transacción; y a su vez se retenga el 30% del valor del IVA por cuanto nuestro crédito tributario ha crecido considerablemente haciéndonos perder liquidez.
- e) El Gerente, realice la recuperación del IVA por cuanto con esta liquidez se podrían implementar los proyectos planteados.
- f) Que se proceda con un aumento de capital por cuanto las reservas han superado el 100% del capital suscrito. Aumento que servirá para la adquisición del terreno de la nueva planta de procesamiento y almacenaje de los residuos de la ciudad.

### VII OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros de Situación General al 31 de diciembre del año 2006 y de Resultados por el mismo año, en su conjunto presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera, los resultados de la compañía, por en el período analizado, los mismos que han sido elaborados por la compañía de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Lo anterior no exime de la responsabilidad a los administradores y funcionarios de IMBASEO C.E.M. por la veracidad y exactitud de los datos en los estados financieros presentados y por el incumplimiento del marco jurídico que debieron observarse durante el ejercicio de las actividades desempeñadas en el año 2006.

  
Dr. Rodolfo Chacón Bastidas.  
COMISARIO IMBASEO C.E.M.  
CPA 22.545

